

Doelstelling

Dit document bevat essentiële informatie over het beleggingsproduct. Het gaat niet om een document met een commercieel karakter. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

ECHIQUIER HIGH YIELD SRI EUROPE - Deelbewijs I (ISIN: FR0013193752)

Dit GBF wordt beheerd door La Financière de l'Échiquier

Naam van de initiator | La Financière de l'Échiquier

Website | www.lfde.com

Contact | Bel het nummer + 33 (01) 47 23 90 90 voor meer informatie

Bevoegde autoriteit | De Autorité des Marchés Financiers is belast met de controle van La Financière de l'Échiquier met betrekking tot dit document met essentiële informatie. La Financière de l'Échiquier is erkend in Frankrijk onder het nummer GP 91004 en staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers.

Datum waarop het essentiële-informatiedocument is opgesteld | 01/07/2024

Waarschuwing

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en mogelijk moeilijk te begrijpen is.

Wat houdt dit product in?

TYPE | Gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Frans recht. Elke houder beschikt over een mede-eigendomsrecht op de activa van het GBF in verhouding tot het aantal deelbewijzen in bezit.

LOOPTIJD | De icb werd opgericht op 29/09/2016 en de beoogde bestaansduur bedraagt 99 jaar. Deze looptijd kan worden verlengd of de icb kan voortijdig worden ontbonden op initiatief van de raad van bestuur van de bevek. De voorwaarden voor verlenging of ontbinding zijn nader omschreven in de statuten van de bevek. De icb heeft geen vervaldatum.

DOELSTELLINGEN | De beheerdoelstelling van het fonds is een rendement na aftrek van beheerkosten te behalen dat hoger is dan dat van de referentie-index Markit iBoxx Euro Liquid High Yield Index, die representatief is voor het rendement van de privéleningen in euro (berekend met herbelegde coupons en in euro).

Deze doelstelling is gekoppeld aan niet-financiële criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG), waarbij bijvoorbeeld gekeken wordt naar het milieubeleid van de emittent, de bescherming van de werknemers en de competentie van het management, volgens een dubbele ESG-aanpak die is gericht op zowel "best in universe" (de emittenten met de beste rating in hun universum) als "best effort" (de emittenten die bezig zijn hun ESG-praktijken te verbeteren). De niet-financiële doelstelling is om ertoe bij te dragen dat bedrijven het belang van ESG-aspecten inzien door met hen regelmatig de dialoog aan te gaan en hen van concrete verbeteringsoverzichten over een langere tijdsperiode te voorzien.

Binnen het kader van de opbouw van de portefeuille en de beoordeling van de extra-financiële criteria, selecteert het beheerteam waarden volgens een interne ESG-ratingmethodologie: na de uitsluiting van controversiële sectoren en praktijken, moeten deze bedrijven een minimale ESG-rating naleven.

De beleggingsstrategie van het fonds Echiquier High Yield Europe berust op een actief en discretionair beheer dat steunt op een rigoureuze selectie van "bond picking"-effecten en wordt uitgevoerd met behulp van diverse strategieën die een "top down"-benadering en een "bottom up"-benadering combineren. De beleggingsstrategie, die gebaseerd is op het beheer van het rente- en kredietrisico, beoogt effecten te selecteren met een looptijd die dicht aanleunt bij die van de Markit iBoxx Euro Liquid High Yield-index, maar niet uitsluitend. Ze wordt bepaald door de evolutie van de rentemarkten in euro, alsook door de evolutie van de risicopremies. Om zijn beheerdoelstelling te bereiken, is het compartiment blootgesteld aan obligaties en schuldinstrumenten die voornamelijk afkomstig zijn van particuliere emittenten, maar behoudt het zich het recht voor om marginaal te beleggen in staatsobligaties.

De rentegevoeligheid waarbinnen het Fonds wordt beheerd, ligt tussen 0 en 8. Het fonds belegt in renteproducten die voor een groot deel zijn uitgedrukt in euro, waarbij de blootstelling aan instrumenten die zijn uitgegeven in een andere valuta lager moet blijven dan 10%, ongeacht de nationaliteit van de emittent.

Het belegt meer bepaald in obligaties van de zone Europa (Europese Unie + Europese Vrijhandelsassociatie + Verenigd Koninkrijk) en maximaal 10% van het nettovermogen in obligaties buiten deze zone, met inbegrip van effecten uitgegeven door emittenten uit opkomende landen.

De allocatie tussen de ratings van de verschillende emittenten is als volgt:

- 0% tot 100% van het nettovermogen in speculatieve "High Yield"-effecten (effecten met een rating gelijk aan of lager dan "BB+" volgens het ratingbureau Standard & Poor's of een gelijkwaardige rating volgens Moody's en Fitch of met een rating die door de beheermaatschappij gelijkwaardig wordt geacht;
- de effectenselectie is beperkt tot effecten met een rating gelijk aan of hoger dan "B-" volgens het ratingbureau Standard & Poor's of een gelijkwaardige rating volgens Moody's en Fitch of een rating die door de beheermaatschappij gelijkwaardig wordt geacht;
- 0% tot 100% van het nettovermogen in niet-genoteerde effecten.

Deze emittenten worden opgevolgd door het interne onderzoek van La Financière de l'Échiquier dat zich niet mechanisch en uitsluitend baseert op de ratings van de ratingbureaus.

De beheerder kan ook tot 40% van het nettovermogen beleggen in achtergestelde obligaties van banken, verzekeraars en bedrijven, met een maximum van 10% in voorwaardelijk converteerbare obligaties (zogeheten "coco's").

Het fonds behoudt zich de mogelijkheid voor om te beleggen in financiële termijninstrumenten die worden verhandeld op de gereguleerde Europese en internationale markten. In dit kader zal de icbe posities innemen om de portefeuille af te dekken tegen het renterisico en eventueel tegen het wisselkoersrisico. Hij kan zich ook blootstellen aan financiële termijninstrumenten in het kader van het beheer van het renterisico.

De niet-financiële benadering van het fonds kan bepaalde methodologische beperkingen inhouden die in het prospectus nader worden toegelicht. Voor meer gedetailleerde informatie over de extra-financiële ratingmethodologie die wordt gehanteerd binnen de icbe en zijn limieten, wordt de belegger uitgenodigd om de Transparantiecode van La Financière de l'Échiquier te raadplegen die terug te vinden is op de website www.lfde.com.

Referentie-indicator | Markit iBoxx Euro Liquid High Yield Index

Bestemming van de inkomsten | Kapitalisatie

Uiterste tijdstip voor de centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders | De belegger kan op eenvoudig verzoek elke werkdag een terugbetaling verkrijgen. De terugkoopaanvragen worden elke beursdag vóór 12 uur (Parijse tijd) gecentraliseerd bij ons centralisatiekantoor BNP Paribas SA en uitgevoerd tegen de liquidatiewaarde die wordt berekend op basis van de slotkoers van de centralisatiedag.

Waarderingsfrequentie | De liquidatiewaarde wordt dagelijks berekend, behalve op sluitingsdagen van de beurs van Parijs en wettelijke feestdagen in Frankrijk.

BEOOGDE PARTICULIERE BELEGGERS | Potentiële beleggers zijn zich bewust van de risico's die inherent zijn aan het bezit van dit type product en beschikken over een beleggingshorizon die overeenstemt met de aanbevolen beleggingstermijn. Dit betekent dat het fonds mogelijk niet geschikt is voor beleggers die van plan zijn hun bijdrage vóór 3 jaar op te nemen. De icb is beschikbaar voor US Persons (meer informatie in het prospectus).

Bewaarder I BNP Paribas SA

Het prospectus, de jaarverslagen en de meest recente periodieke documenten, alsook alle andere praktische informatie en met name waar de laatste prijs van de deelbewijzen terug te vinden is, zijn beschikbaar op onze website www.lfde.com of op eenvoudig schriftelijk verzoek, gratis, aan: La Financière de l'Échiquier, 53 avenue d'Iéna, 75116 Parijs.

Wat zijn de risico's en wat kan het mij opleveren?

Risico-indicator



Laagste risico

Hoogste risico

De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u deelbewijzen gedurende 3 jaar aanhoudt.



Het reële risico kan heel verschillend zijn als u kiest voor een uitstap voor deze vervaldag, en u kunt minder geld terug krijgen.

De synthetische risico-indicator laat toe om het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten te beoordelen. Hij geeft aan hoe groot de kans is dat dit product verliezen boekt in geval van marktbevingen of dat wij u niet kunnen betalen.

We hebben het product ondergebracht in risicoklasse 2 op 7, wat een lage risicoklasse is. Met andere woorden, de potentiële verliezen die verbonden zijn aan de toekomstige resultaten van het product bevinden zich op een laag niveau en, indien de situatie zou verslechteren op de financiële markten, is het onwaarschijnlijk dat ons vermogen om u te betalen, zal worden aangetast.

Materiële relevante risico's die niet in de indicator zijn opgenomen: Kredietrisico, Liquiditeitsrisico, Tegenpartijrisico.

Aangezien dit product geen bescherming biedt tegen marktschommelingen, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Rendementsscenario's I

De vermelde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf waarvan het aandeel door La Financière de l'Échiquier aan uw adviseur of distributeur wordt doorgestort. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u van dit product krijgt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De toekomstige marktontwikkeling is willekeurig en kan niet nauwkeurig worden voorspeld. De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn voorbeelden die de beste en slechtste prestaties gebruiken, evenals de gemiddelde prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen in de toekomst heel anders evolueren.

Aanbevolen aanhoudingsperiode: 3 jaar

Voorbeeld van een belegging: € 10.000

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode)
Minimaal	Aangezien dit product geen bescherming biedt tegen marktschommelingen, is er geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 8.200	€ 7.940
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-17,98%	-7,38%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 8.210	€ 8.350
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-17,89%	-5,82%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 9.790	€ 10.130
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-2,06%	0,43%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 10.760	€ 10.850
	Gemiddeld jaarlijks rendement	7,61%	2,75%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen 30/09/2021 en 30/09/2022 (scenario 1 jaar) en tussen 30/09/2019 en 30/09/2022 (scenario 5 jaar)

Tussenvolgend scenario: dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen 28/02/2020 en 28/02/2021 (1-jarensenario) en tussen 31/05/2018 en 31/05/2021 (5-jarensenario)

Gunstig scenario: dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen 30/09/2022 en 30/09/2023 (1-jarensenario) en tussen 31/10/2014 en 31/10/2017 (5-jarensenario)

Wat gebeurt er als La Financière de l'Échiquier geen stortingen kan verrichten?

Het product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's los van de portefeuillebeheermaatschappij. Wanneer deze laatste in gebreke blijft, heeft dit geen gevolgen voor de activa van het product die in handen zijn van de bewaarder. Als de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico van financieel verlies voor het product beperkt door de juridische scheiding tussen de activa van de bewaarder en die van het product.

Wat gaat deze belegging me kosten?

Het kan zijn dat de persoon die u dit product verkooft of u advies geeft over het product, u vraagt om extra kosten te betalen. Als dat het geval is, zal deze persoon u informeren over deze kosten en zal hij u tonen wat de impact van deze kosten is op uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd:

De tabellen geven de bedragen weer die van uw belegging worden afgehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, van hoelang u het product aanhoudt en van het rendement van het product. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van het beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingstermijnen.

Wij hebben verondersteld:

- dat u tijdens het eerste jaar het bedrag dat u hebt belegd terugkrijgt (jaarlijks rendement van 0%), dat het product voor andere aanhoudingsperiodes evolueert op de manier die aangegeven staat in het gematigd scenario.
- Er wordt 10.000 euro belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar (Aanbevolen aanhoudingsperiode)
Totale kosten	€ 420	€ 653
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	4,24%	2,19% elk jaar

(*) Deze toont aan in welke mate de kosten jaarlijks uw rendement verminderen gedurende de aanhoudingsperiode. Ze toont bijvoorbeeld aan dat als u aan het einde van de aanbevolen aanhoudingsperiode uitstapt, uw gemiddelde rendement per jaar 2,62% bedraagt voor aftrek van de kosten en 0,43% na aftrek van de kosten.

Het kan zijn dat we de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten die hij u verleent te dekken. Deze persoon zal u informeren over het bedrag.

Samenstelling van de kosten:

Eenmalige kosten bij instap of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	3,00% De persoon die u het product verkoopt zal u informeren over de daadwerkelijke kosten. Wij rekenen geen instapkosten aan.	EUR 300
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit product aan, maar de persoon die u het product verkoopt kan dat wel doen.	EUR 0
Terugkerende kosten die elk jaar worden afgehouden		
Beheer- en andere administratie- en exploitatiekosten	0,60% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de daadwerkelijke kosten van het jaar daarvoor.	EUR 58
Transactiekosten	0,64% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming van de gemaakte kosten wanneer we de onderliggende beleggingen van het product kopen en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen.	EUR 62
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Commissies verbonden aan de resultaten en winstdelingsprovisie	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 0

Hoe lang moet ik het bewaren en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen aanhoudingsperiode: minimaal 3 jaar vanwege de aard van de onderliggende waarde.

Een kortere aanhoudingsperiode dan de aanbevolen aanhoudingstermijn is mogelijk niet in het belang van de belegger.

U kunt dagelijks om de terugbetaling van uw deelbewijzen verzoeken. Afkooptransacties worden dagelijks uitgevoerd.

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kunt een klacht indienen over het product of het gedrag (i) van La Financière de l'Échiquier (ii) van een persoon die advies geeft over dit product, of (iii) van een persoon die dit product verkoopt door een e-mail of post te richten aan de volgende personen, al naargelang het geval:

- Als uw klacht betrekking heeft op een persoon die u advies geeft over het product of die u het product voorstelt, neem dan rechtstreeks contact op met deze persoon.
- Indien uw klacht meer specifiek betrekking heeft op het product zelf of op het gedrag van La Financière de l'Échiquier, kunt u een brief sturen naar het volgende adres: La Financière de l'Échiquier – 53 avenue d'Iéna, 75116 Paris of een e-mail naar contact@lfde.com.

Wij nodigen u uit om de klachtenprocedure te raadplegen die beschikbaar is op de website van de vennootschap www.lfde.com voor meer informatie.

Andere relevante informatie

Informatie over de in het verleden behaalde prestaties is beschikbaar op de volgende link: www.lfde.com / Rubriek "Fonds" tot 10 jaar afhankelijk van de oprichtingsdatum van het deelbewijs. Het prospectus, de jaarverslagen en de laatste periodieke documenten zijn eveneens beschikbaar in deze rubriek, evenals de intrinsieke waarden van het product

De niet-financiële doelstelling van het product voldoet aan de bepalingen van artikel 8 van de verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Informatie over Duurzaam Beleggen is te vinden op de volgende link: www.lfde.com / Rubriek "Verantwoord beleggen".

Als u ontevreden bent over het resultaat van een klacht, kunt u contact opnemen met de Ombudsman van de AMF.

Wanneer dit product wordt gebruikt als een unit-linked verzekeringsproduct in een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn opgenomen in de in dit document vermelde kosten, de contactgegevens in geval van een schadegeval en wat er gebeurt als de verzekeringsmaatschappij in gebreke blijft, uiteengezet in het document met essentiële informatie voor dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt overeenkomstig hun wettelijke verplichting.